

# 2018年5月期 第1四半期 業績概況

---

2017年6月1日～2017年8月31日

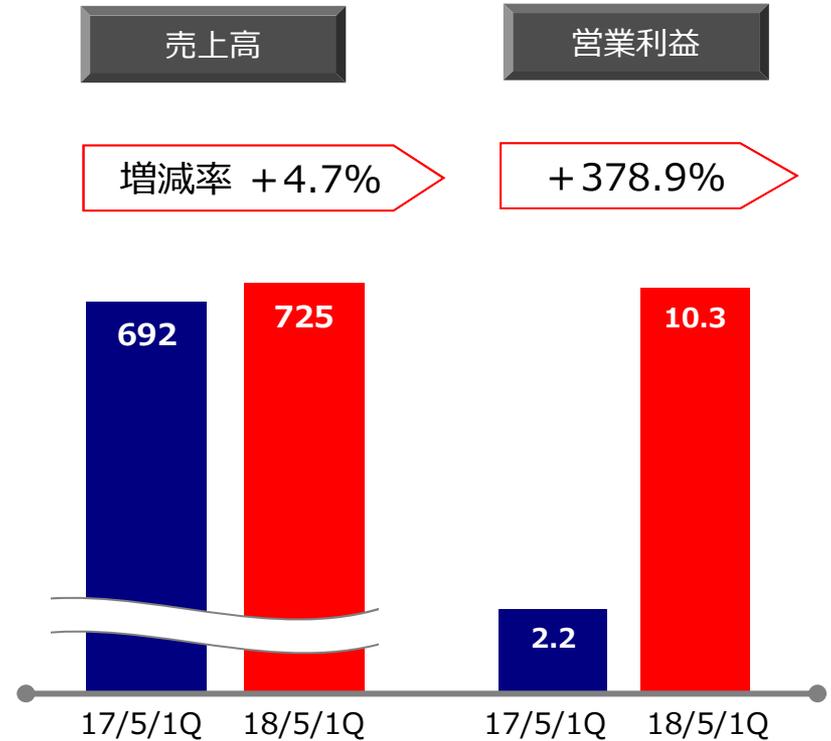
株式会社パソナグループ  
東証一部 (2168)

2017年10月6日  
<http://www.pasonagroup.co.jp/>

# 連結業績

(単位：億円)

(単位：百万円)	17/5/1Q	(%)	18/5/1Q	(%)	対前年 増減
売上高	69,231	(100.0)	72,458	(100.0)	3,227 +4.7%
売上原価	55,858	(80.7)	57,202	(78.9)	1,343 +2.4%
売上総利益	13,372	(19.3)	15,256	(21.1)	1,883 +14.1%
販管費	13,156	(19.0)	14,222	(19.6)	1,066 +8.1%
営業利益	215	(0.3)	1,033	(1.4)	817 +378.9%



## 主な増減要因

### ●売上高

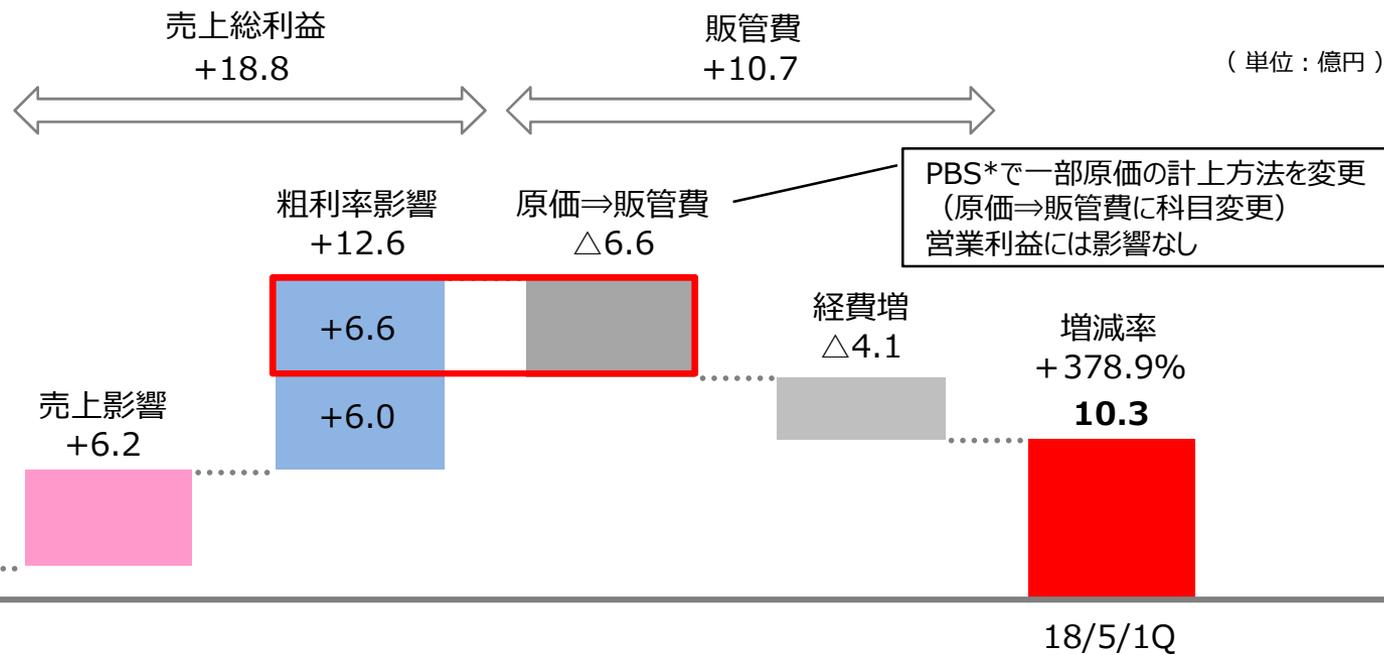
- ・ 人材紹介事業やインソーシング事業の伸長を中心に、全てのセグメントで増収

### ●営業利益

- ・ 移転に伴い一時費用が発生したものの、各事業の増収に伴い利益増
- ・ 退職給付費用の負担減やシステム基盤の共通化により効率化が進み大幅増益

# 営業利益増減

営業利益



PBS\*で一部原価の計上方法を変更  
(原価⇒販管費に科目変更)  
営業利益には影響なし

※PBS・・・パナ・パナソニック ビジネスサービス

	11/5	12/5	13/5	14/5	15/5	16/5	17/5	17/5/1Q	18/5/1Q
売上総利益率	18.8%	18.6%	19.3%	19.3%	20.3%	20.0%	20.2%	19.3%	21.1%
販管費比率	17.4%	17.5%	17.8%	17.7%	18.7%	18.6%	18.6%	19.0%	19.6%

主な増減要因

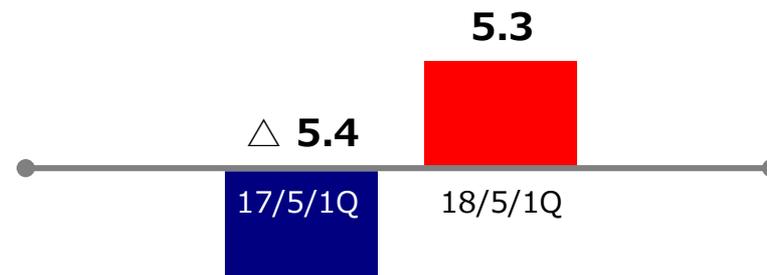
- 売上総利益は、増収影響及び粗利率の上昇で増益
- 販管費は、前期に影響の大きかった退職給付費用の負担減 ( $\Delta 1.6$ 億)

# 連結業績（営業外・特別損益）

（単位：億円）

（単位：百万円）	17/5/1Q	18/5/1Q	対前年 増減	%
営業利益	215	1,033	817	+378.9%
営業外収益	58	149	90	+156.1%
営業外費用	99	175	76	+76.8%
経常利益	174	1,006	831	+476.5%
特別利益	0	601	601	-
特別損失	34	14	△ 19	△56.9%
税引前四半期純利益	140	1,593	1,453	+1036.3%
法人税等	591	677	86	+14.6%
法人税等調整額	△ 198	10	208	-
法人税等計	392	687	295	+75.2%
非支配株主損益	287	372	85	+29.8%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	△ 539	533	1,072	-

親会社株主に帰属する  
四半期純利益



主な増減要因

● 特別利益

M&Aによる負ののれん発生益 +601百万円

# 連結業績 セグメント別

(単位：百万円)

セグメント別		売上高				営業利益				営業利益率		
		17/5/1Q	18/5/1Q	対前年 増減	%	17/5/1Q	18/5/1Q	対前年 増減	%	17/5/1Q	18/5/1Q	対前年 増減
①	エキスパートサービス (人材派遣)	36,378	37,172	793	+2.2%	380	851	471	+124.0%	0.7%	1.4%	+0.7pt
②	インソーシング (委託・請負)	18,174	19,449	1,274	+7.0%							
③	HRコンサルティング 教育・研修、その他	1,541	1,580	38	+2.5%							
④	グローバルソーシング (海外人材サービス)	1,536	1,724	188	+12.3%							
小計		57,631	59,926	2,295	+4.0%							
⑤	キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)	3,386	4,004	618	+18.3%	107	670	563	+525.9%	3.2%	16.7%	+13.5pt
⑥	アウトソーシング	7,478	7,775	296	+4.0%	1,134	1,184	50	+4.5%	15.2%	15.2%	+0.0pt
⑦	ライフソリューション	1,116	1,250	134	+12.0%	40	49	8	+20.6%	3.7%	3.9%	+0.2pt
⑧	パブリックソリューション	391	462	70	+18.0%	△ 140	△ 124	16	-	-	-	-
⑨	消去又は全社	△ 773	△ 961	△ 187	-	△ 1,305	△ 1,597	△ 292	-	-	-	-
連結		69,231	72,458	3,227	+4.7%	215	1,033	817	+378.9%	0.3%	1.4%	+1.1pt

# バランスシート

(単位：億円)

主な増減内訳	17/5末	17/8末	増減額
資産	946	968	+22
流動資産	646	641	△5
現金及び預金	218	166	△52
受取手形及び売掛金	342	354	+12
その他	87	122	+35
固定資産	300	327	+27
有形固定資産	93	114	+21
無形固定資産	91	97	+6
投資その他の資産	116	116	△0
負債	665	692	+26
流動負債	498	485	△13
買掛金	59	31	△27
短期借入金	54	61	+8
未払費用	141	165	+23
未払法人税等	17	8	△9
その他	227	220	△7
固定負債	167	206	+39
長期借入金	120	145	+25
その他	47	61	+14
純資産	281	276	△5
株主資本	186	187	+1
評価・換算差額等	5	4	△0
非支配株主持分	90	85	△5
自己資本比率	20.1%	19.8%	△0.4pt

## 主な増減要因

### 【現預金】

M&A関係（株式取得等） △24億円  
設備投資（前期末払分含む） △36億円

### 【有形固定資産】

淡路関連施設 +15億円  
JOB HUB SQUARE +7億円

### 【無形固定資産】

のれん（新規発生） +7億円

### 【流動負債】

買掛金支払 △27億円  
未払費用 +23億円  
未払法人税 △9億円

### 【借入金】

長・短借入金 +33億円

### 【利益剰余金】

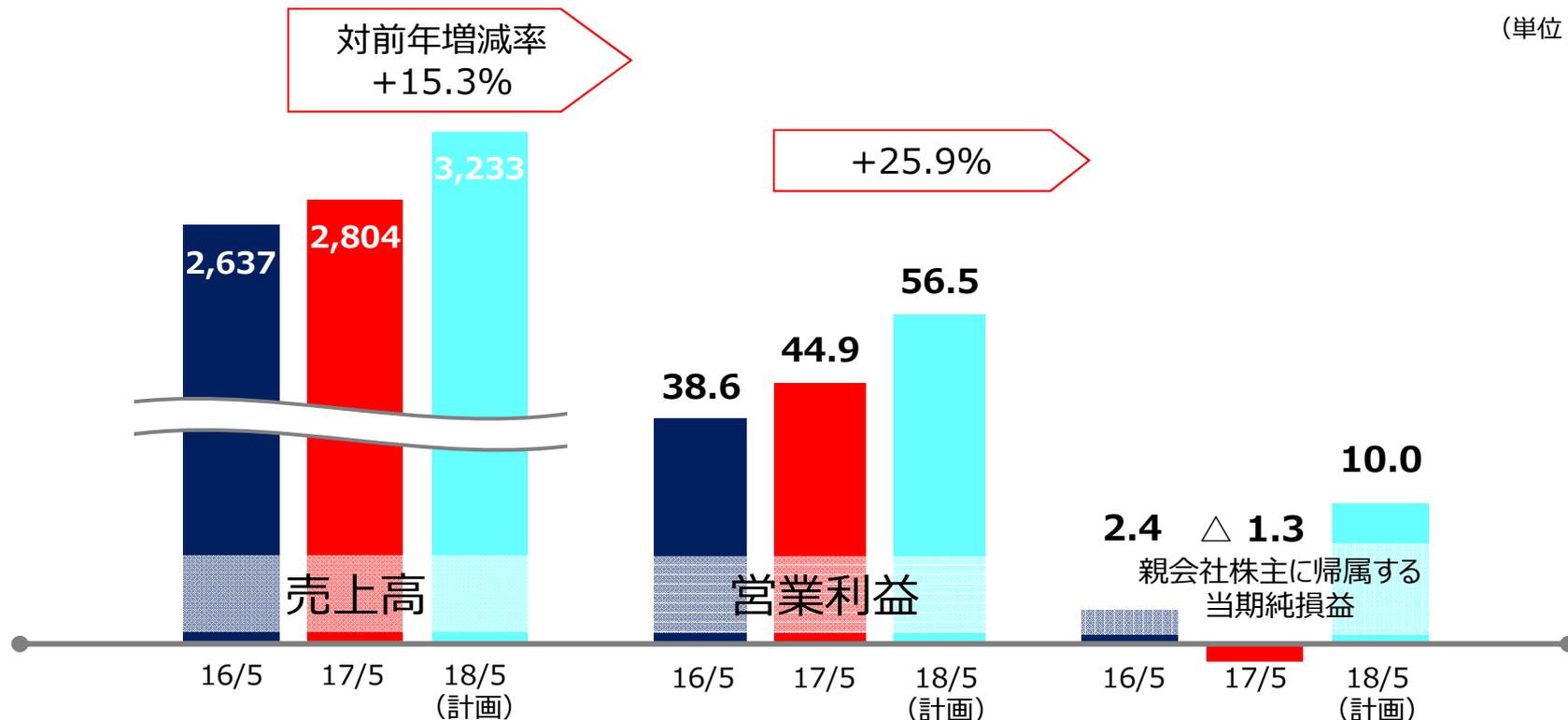
親会社株主に帰属する四半期純利益 +5億円  
配当金 △4億円

### 【非支配株主持分】

ベネフィット・ワン利益按分 +3億円  
ベネフィット・ワン配当金 △9億円

# 2018年5月期 業績予想

(単位：億円)



(単位：百万円)	16/5	(%)	17/5	(%)	18/5 通期計画	(%)	対前年 増減	(%)
売上高	263,728	(100.0)	280,395	(100.0)	323,300	(100.0)	+42,904	+15.3%
売上原価	210,919	(80.0)	223,778	(79.8)	254,770	(78.8)	+30,991	+13.8%
売上総利益	52,808	(20.0)	56,617	(20.2)	68,530	(21.2)	+11,912	+21.0%
販管費	48,948	(18.6)	52,128	(18.6)	62,880	(19.4)	+10,751	+20.6%
営業利益	3,860	(1.5)	4,488	(1.6)	5,650	(1.7)	+1,161	+25.9%
経常利益	3,855	(1.5)	4,319	(1.5)	5,600	(1.7)	+1,280	+29.6%
親会社株主に帰属する当期純利益	243	(0.1)	△ 129	-	1,000	(0.3)	+1,129	-

# 2018年5月期 セグメント別予想

(単位：百万円)

セグメント別	売上高				営業利益				営業利益率		
	17/5	18/5 計画	対前年 増減	(%)	17/5	18/5 計画	対前年 増減	(%)	17/5	18/5 計画	対前年 増減
エキスパートサービス (人材派遣)	142,662	169,600	+26,937	+18.9%	2,297	3,030	+732	+31.9%	1.0%	1.1%	+0.2pt
インソーシング (委託・請負)	77,100	81,300	+4,199	+5.4%							
HRコンサルティング 教育・研修他	6,133	6,940	+806	+13.1%							
グローバルソーシング (海外人材サービス)	6,388	7,060	+671	+10.5%							
小計	232,285	264,900	+32,614	+14.0%							
キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)	15,008	16,500	+1,491	+9.9%	1,992	2,150	+157	+7.9%	13.3%	13.0%	△0.2pt
アウトソーシング	29,893	35,620	+5,726	+19.2%	5,782	6,970	+1,187	+20.5%	19.3%	19.6%	+0.2pt
ライフソリューション	4,657	5,260	+602	+12.9%	237	150	△ 87	△36.7%	5.1%	2.9%	△2.2pt
パブリックソリューション	1,670	3,690	+2,019	+120.9%	△ 450	△ 1,090	△ 639	-	-	-	-
消去又は全社	△ 3,119	△ 2,670	+449	-	△ 5,370	△ 5,560	△ 189	-	-	-	-
連結	280,395	323,300	+42,904	+15.3%	4,488	5,650	+1,161	+25.9%	1.6%	1.7%	+0.1pt

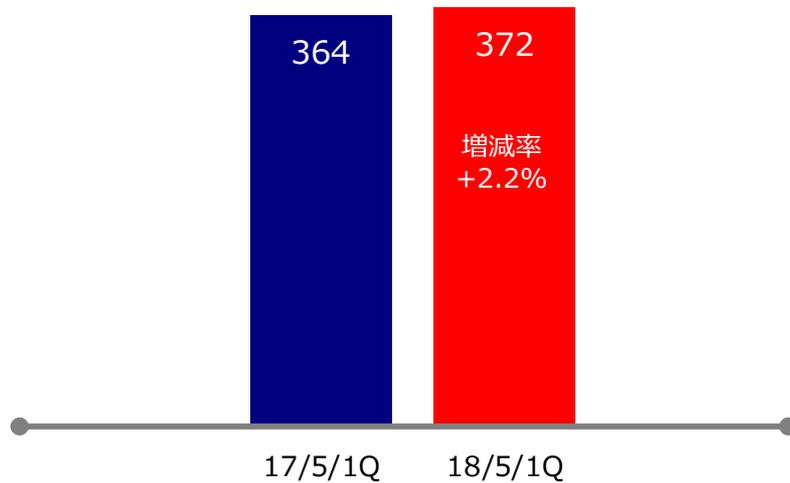
# セグメント情報

---

# エキスパートサービス事業 (派遣)

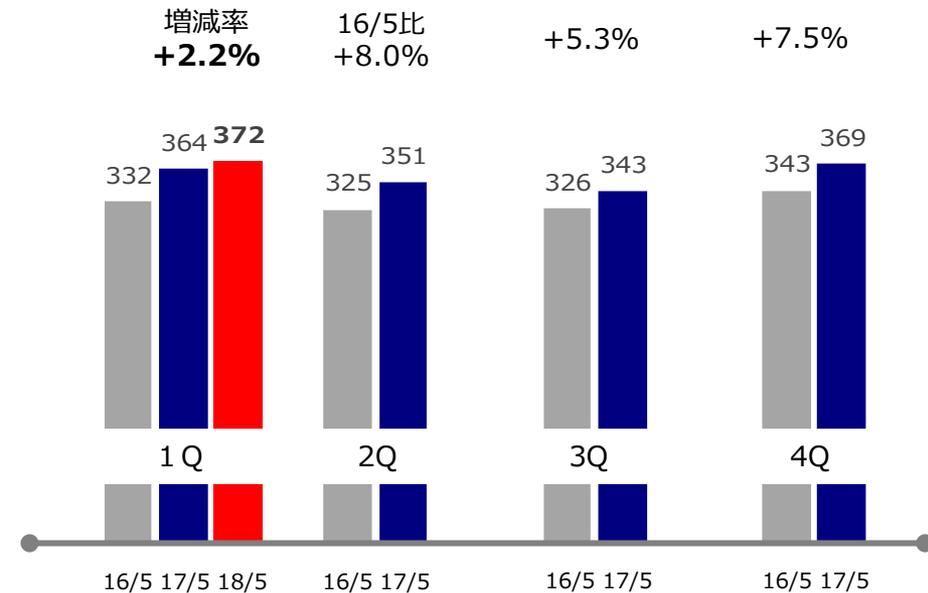
## 売上高

(単位：億円)



## 売上高推移

(単位：億円)



## 事業状況

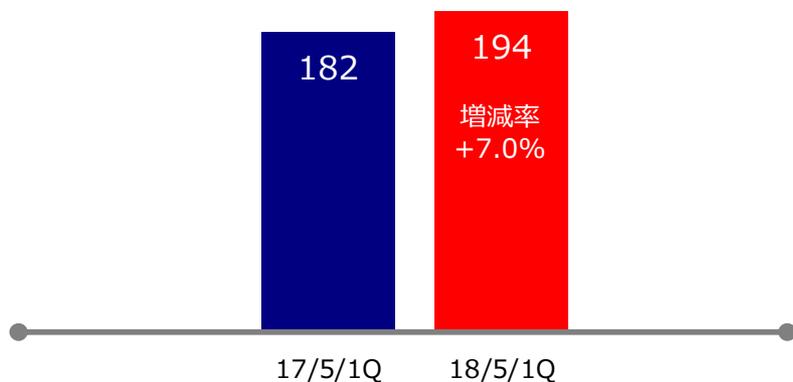
### ● 18/5/1Q (実績)

- ・ 経理、外国語等の専門職種を中心に伸長  
事務の定型業務はインソーシングへの移行を推進
- ・ 新分野のロボット・AI人材の育成に注力
- ・ NTTグループより事業譲受した人材サービス会社4社は8月1ヶ月分のみ、  
子会社化した2社は2Qより業績寄与

# インソーシング事業 (委託・請負)

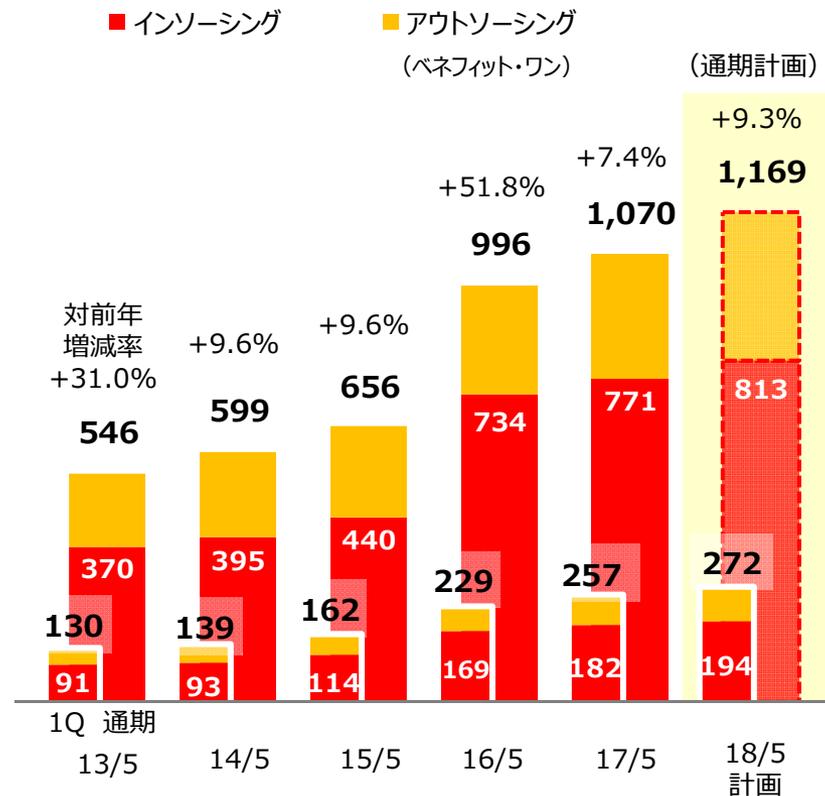
## 売上高

(単位：億円)



## BPO売上高推移

(単位：億円)



## 事業状況

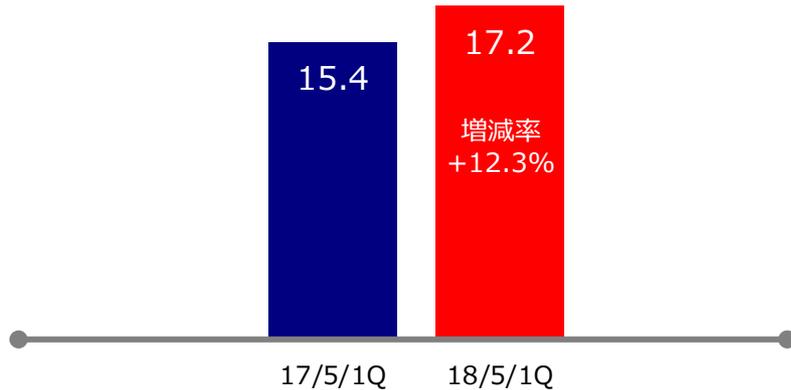
### ● 18/5/1Q (実績)

- ・法規制を契機に民間企業でのインソーシングの活用が引き続き進む
- ・パブリック分野では、「JOB HUB SQUARE」の場を活用した地方創生関連の案件が伸長
- ・行政事務代行も、実績が増加し拡大

# グローバルソーシング事業 (海外人材サービス)

## 売上高

(単位：億円)



## 事業状況

### ● 18/5/1Q (実績)

- ・ 人材紹介、人材派遣、請負のすべての事業で増収
- ・ ベトナムで日系企業から技術者の需要が増加
- ・ インドでの体制強化も奏功し伸長

## 事業別売上高

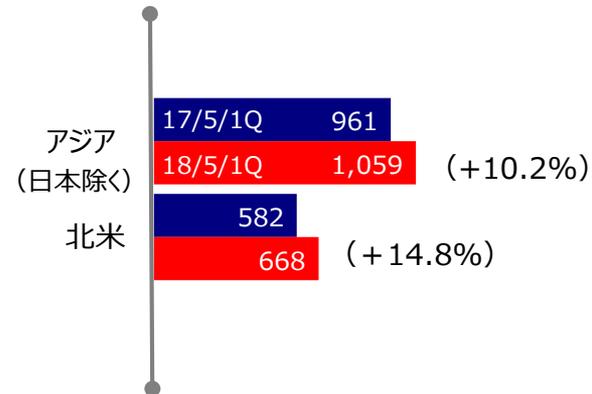
(単位：百万円)

	17/5/1Q	18/5/1Q	前期比
人材派遣	702	784	+11.7%
人材紹介	418	481	+15.1%
請負 (給与計算他)	259	289	+11.8%
その他	156	168	+7.9%
合計	1,536	1,724	+12.3%

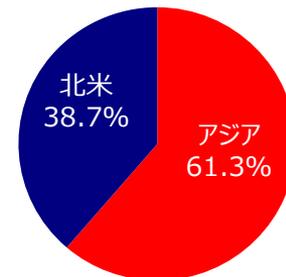
## エリア別売上高(全海外事業)

(単位：百万円)

※アウトソーシングの海外事業売上も含む



## 売上構成比



# キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)

売上高

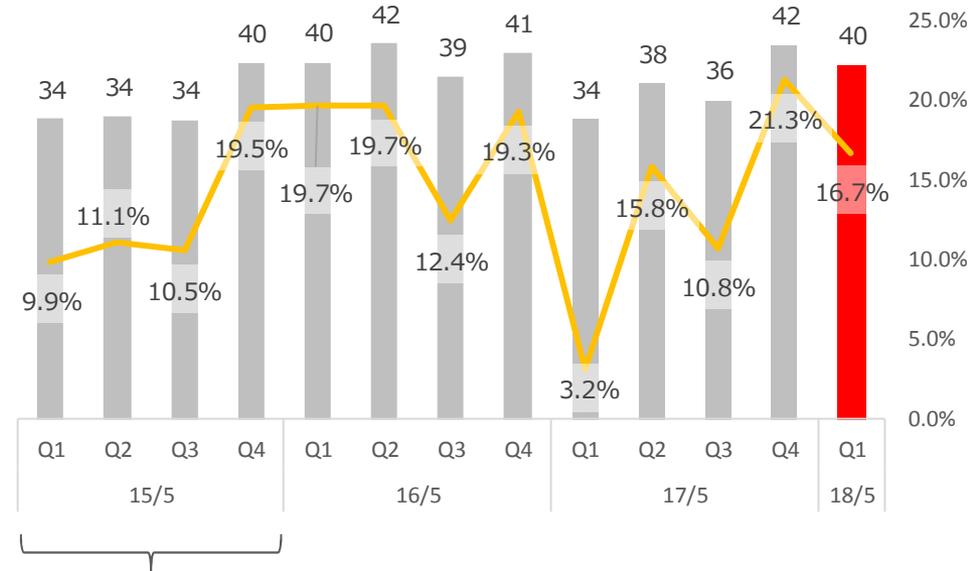
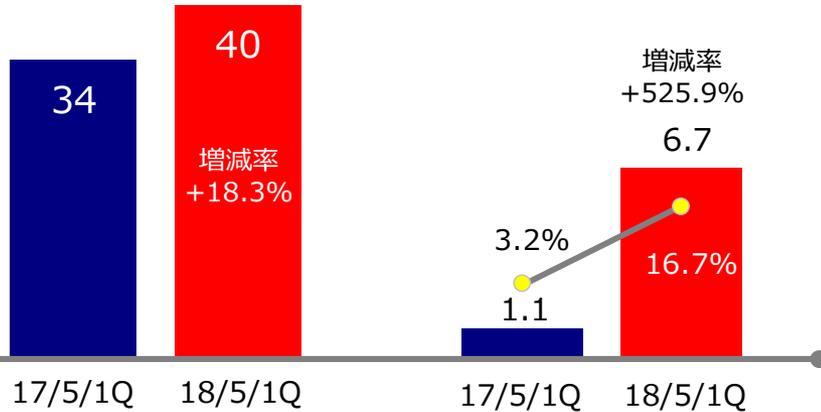
営業利益・営業利益率

売上高・営業利益率推移

(単位：億円)

(単位：億円)

売上高 営業利益率



セグメント変更前は参考値

事業状況

## ● 18/5/1Q (実績)

- ・ 人材紹介は、求人、求職ともに活況が続きメーカー、IT、金融を中心に成約が好調  
また、前期基幹システム入れ替えに伴う一時的な業務効率低下もあり大幅増収
- ・ 再就職支援の全国ネットワークを活用し、ミドルシニア層のキャリア支援サービスをスタート

# アウトソーシング事業 (ベネフィット・ワン)

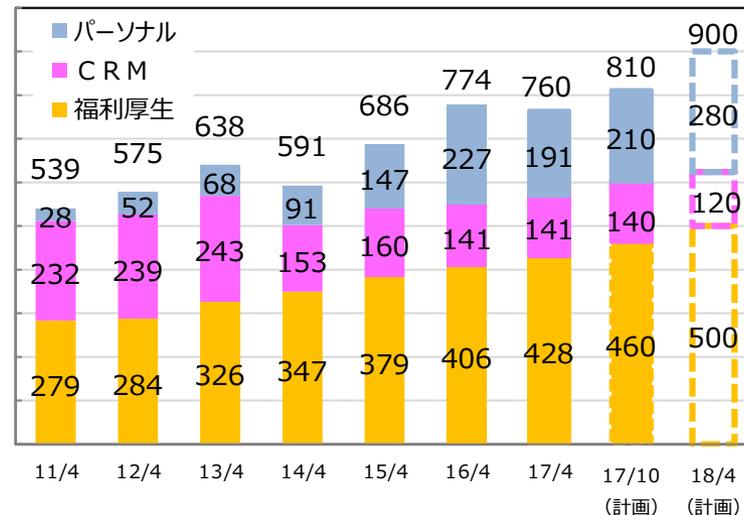
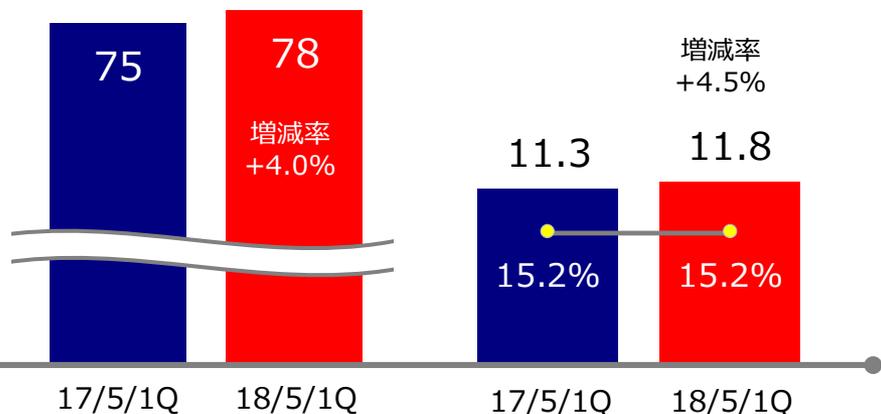
## 売上高

## 営業利益・営業利益率

## ベネフィット・ワン 会員数推移

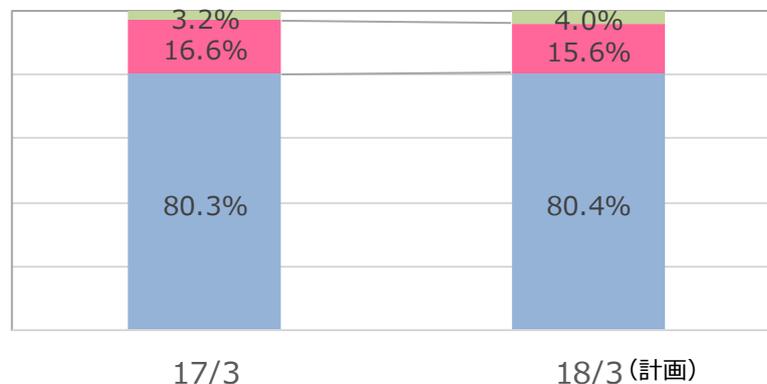
(単位: 万人)

(単位: 億円)



## 売上 構成比

■ BtoB事業 ■ BtoC事業 ■ 海外事業 他



## 事業状況

### ● 18/5/1Q (実績)

- 福利厚生事業では、内勤型営業や代理店網の活用等効率的な営業を展開し、導入企業数が増加
- 報奨金等をポイント化し管理運営するインセンティブ事業も堅調に推移、新規顧客取引も増加

※ BtoB事業・・・福利厚生、インセンティブ、ヘルスケア、BTM、コストダウン  
BtoC事業・・・パーソナル、CRM、インバウンド

# ライフソリューション・パブリックソリューション

## ライフソリューション

## パブリックソリューション

売上高

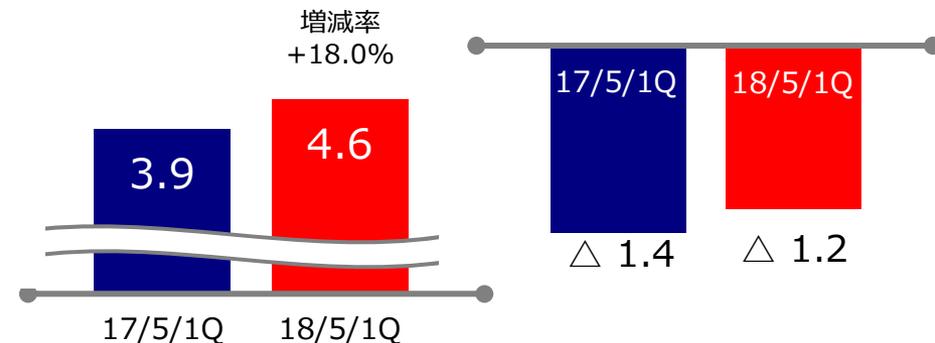
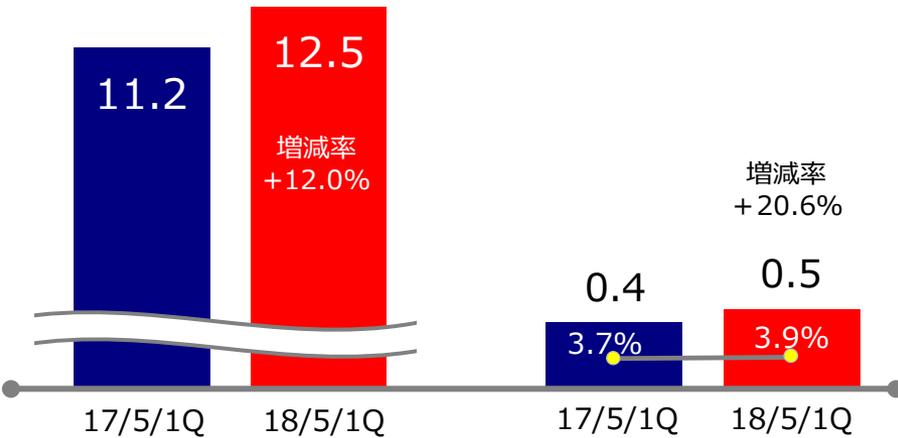
営業利益・営業利益率

(単位：億円)

売上高

営業利益

(単位：億円)



事業状況

### ● 18/5/1Q (実績)

- ・ パソナフォスターの保育施設に加え、放課後児童クラブの新規受託も増加
- ・ パソナライフケアでは介護サービスが拡大、ケアワーカーの派遣も増加し、家事代行サービスも順調に伸長

事業状況

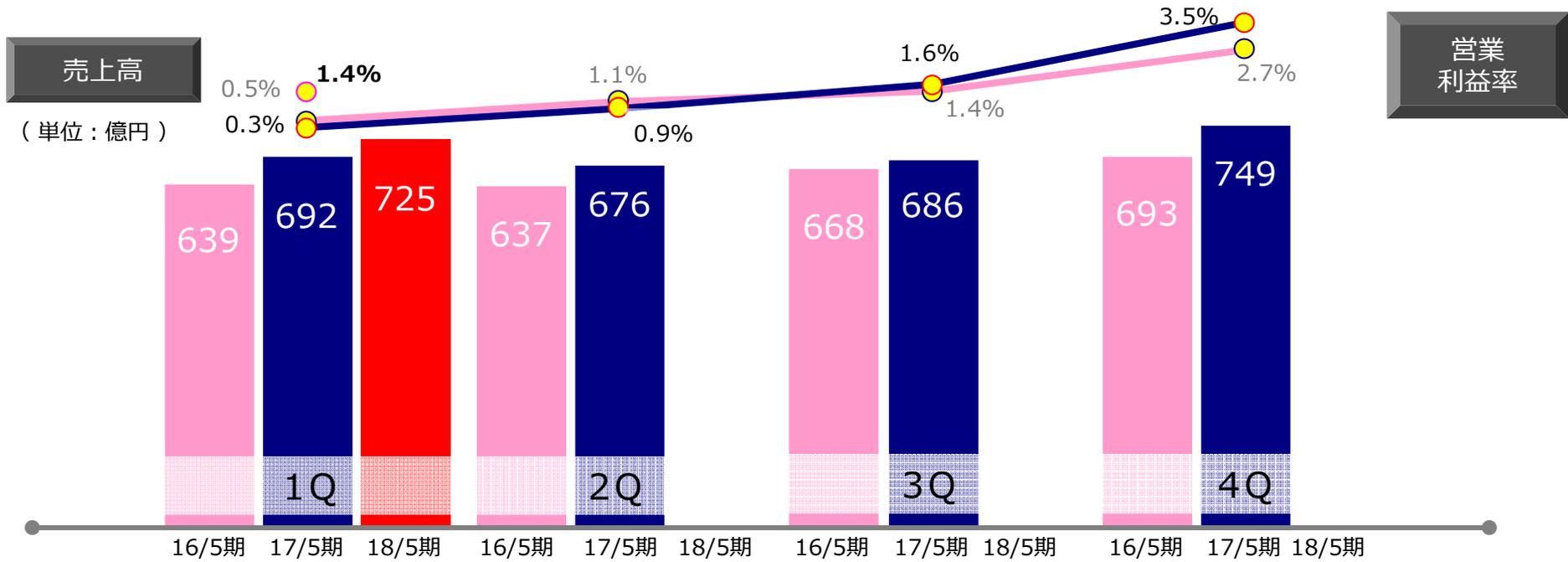
### ● 18/5/1Q (実績)

- ・ 丹後王国は、運営コストの効率化に伴い収益改善
- ・ 地方創生の新しい取り組み、「ニジゲンノモリ」を7月に開設施設オープン前の準備費用を計上

# 参考資料

---

# 連結業績 四半期推移



(単位：百万円)

	第1四半期 (6~8月)					第2四半期 (9~11月)			第3四半期 (12~2月)			第4四半期 (3~5月)		
	16/5期	17/5期	対前年 増減率	18/5期	対前年 増減率	16/5期	17/5期	対前年 増減率	16/5期	17/5期	対前年 増減率	16/5期	17/5期	対前年 増減率
売上高	63,891	69,231	+8.4%	72,458	+4.7%	63,710	67,636	+6.2%	66,827	68,613	+2.7%	69,297	74,915	+8.1%
売上総利益	13,412	13,372	△0.3%	15,256	+14.1%	12,023	13,628	+13.3%	13,041	13,529	+3.7%	14,331	16,086	+12.3%
販管費	13,061	13,156	+0.7%	14,222	+8.1%	11,300	13,048	+15.5%	12,111	12,446	+2.8%	12,473	13,476	+8.0%
営業利益	350	215	△38.5%	1,033	+378.9%	722	579	△19.8%	929	1,083	+16.5%	1,857	2,610	+40.5%
経常利益	256	174	△32.1%	1,006	+476.5%	720	585	△18.8%	956	1,039	+8.7%	1,921	2,520	+31.2%
親会社株主に帰属する四半期純損益	△ 323	△ 539	-	533	-	△ 10	△ 276	-	△ 119	△ 98	-	697	785	+12.6%
売上総利益率	21.0%	19.3%	△ 1.7pt	21.1%	+1.8pt	18.9%	20.1%	+1.2pt	19.5%	19.7%	+0.2pt	20.7%	21.5%	+0.8pt
販管費率	20.4%	19.0%	△ 1.4pt	19.6%	+0.6pt	17.7%	19.3%	+1.6pt	18.1%	18.1%	+0.0pt	18.0%	18.0%	+0.0pt
営業利益率	0.5%	0.3%	△ 0.2pt	1.4%	+1.1pt	1.1%	0.9%	△ 0.2pt	1.4%	1.6%	+0.2pt	2.7%	3.5%	+0.8pt
経常利益率	0.4%	0.3%	△ 0.1pt	1.4%	+1.1pt	1.1%	0.9%	△ 0.2pt	1.4%	1.5%	+0.1pt	2.8%	3.4%	+0.6pt
親会社株主に帰属する四半期純利益率	-	-	-	0.7%	-	-	-	-	-	-	-	1.0%	1.0%	+0.0pt

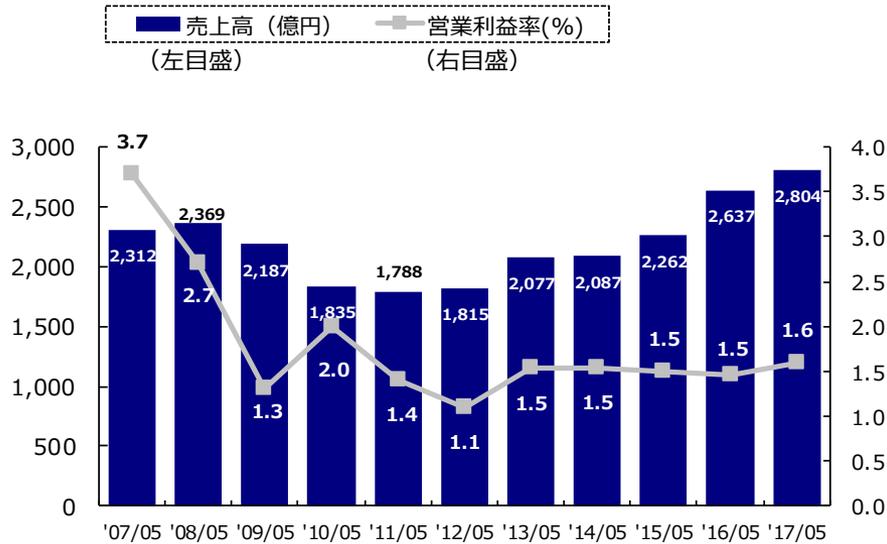
# 連結業績 セグメント別 四半期推移

(単位：百万円)

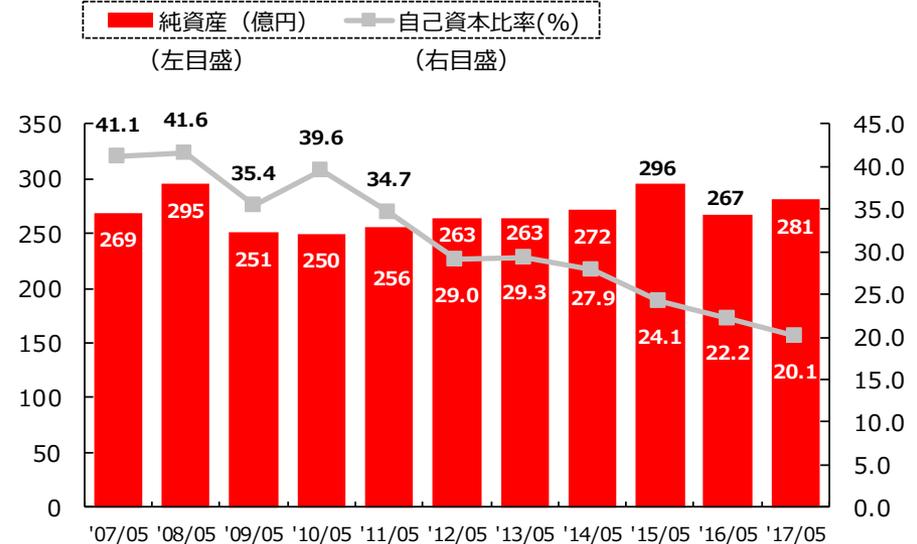
セグメント別		売上高						営業利益					
		17/5/1Q	17/5/2Q	17/5/3Q	17/5/4Q	18/5/1Q	前年 同期比	17/5/1Q	17/5/2Q	17/5/3Q	17/5/4Q	18/5/1Q	前年 同期比
①	エキスパートサービス (人材派遣)	36,378	35,090	34,298	36,894	37,172	+2.2%						
②	インソーシング (委託・請負)	18,174	17,908	19,338	21,679	19,449	+7.0%						
③	HRコンサルティング 教育・研修、その他	1,541	1,376	1,666	1,548	1,580	+2.5%	380	56	397	1,463	851	+124.0%
④	グローバルソーシング (海外人材サービス)	1,536	1,530	1,509	1,811	1,724	+12.3%						
小計		57,631	55,905	56,813	61,934	59,926	+4.0%						
⑤	キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)	3,386	3,791	3,607	4,223	4,004	+18.3%	107	597	388	899	670	+525.9%
⑥	アウトソーシング	7,478	7,066	7,408	7,939	7,775	+4.0%	1,134	1,348	1,659	1,640	1,184	+4.5%
⑦	ライフソリューション	1,116	1,138	1,137	1,264	1,250	+12.0%	40	34	65	96	49	+20.6%
⑧	パブリックソリューション	391	459	418	399	462	+18.0%	△ 140	△ 95	△ 116	△ 98	△ 124	-
⑨	消去又は全社	△ 773	△ 726	△ 772	△ 846	△ 961	-	△ 1,305	△ 1,361	△ 1,311	△ 1,391	△ 1,597	-
連結		69,231	67,636	68,613	74,915	72,458	+4.7%	215	579	1,083	2,610	1,033	+378.9%

# 主要経営指標 (通期)

## 売上高および営業利益率



## 純資産および自己資本比率



### 業績推移

経営指標	'07/05	'08/05	'09/05	'10/05	'11/05	'12/05	'13/05	'14/05	'15/05	'16/05	'17/05
売上高	231,231	236,945	218,699	183,515	178,806	181,498	207,685	208,660	226,227	263,728	280,395
売上総利益率	20.3%	20.8%	19.9%	20.0%	18.8%	18.6%	19.3%	19.3%	20.3%	20.0%	20.2%
販売費及び一般管理費	38,542	42,925	40,735	33,070	31,125	31,840	36,898	37,029	42,381	48,948	52,128
売上高販管費比率	16.6%	18.1%	18.6%	18.0%	17.4%	17.5%	17.8%	17.7%	18.7%	18.6%	18.6%
営業利益	8,507	6,444	2,850	3,660	2,432	1,964	3,176	3,210	3,490	3,860	4,488
営業利益率	3.7%	2.7%	1.3%	2.0%	1.4%	1.1%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.6%
経常利益	8,807	6,637	3,361	4,044	2,571	2,091	3,187	3,135	3,343	3,855	4,319
経常利益率	3.8%	2.8%	1.5%	2.2%	1.4%	1.2%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%
当期純利益 *4	4,198	2,962	312	204	412	29	610	526	214	243	△ 129
売上高当期純利益率	1.8%	1.3%	0.1%	0.1%	0.2%	0.0%	0.3%	0.3%	0.1%	0.1%	-
総資産	54,425	58,513	55,468	52,269	60,564	70,889	71,276	75,615	88,641	85,356	94,584
純資産 *1	26,904	29,468	25,148	24,979	25,642	26,295	26,253	27,181	29,620	26,735	28,062
自己資本比率 *2	41.1%	41.6%	35.4%	39.6%	34.7%	29.0%	29.3%	27.9%	24.1%	22.2%	20.1%
ROE *2	18.2%	12.7%	1.4%	1.0%	2.0%	0.1%	2.9%	2.5%	1.0%	1.2%	△ 0.7%
従業員数 (契約社員含まず)	3,126	3,647	3,671	3,643	3,956	4,452	4,778	5,022	6,584	7,144	7,238

\*1 会計基準の変更に伴い、従来の株主資本を純資産とし、2007年5月期以降は非支配株主持分を含めた金額で表示しております

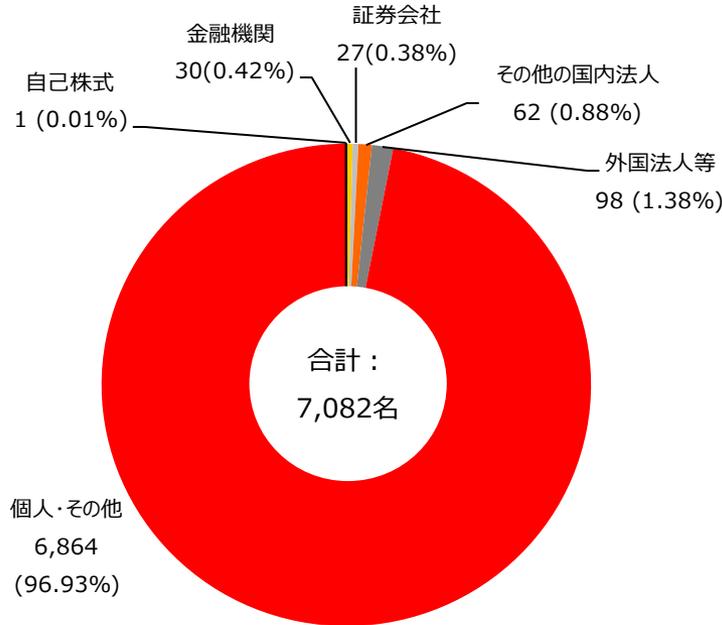
\*2 会計基準の変更に伴い純資産の算出基準が変更されておりますが、2007年5月期以降も普通株式に係る純資産額に相当する金額より自己資本比率を算出しております

\*3 2007年5月期までは(株)パソナ、2008年5月期以降は(株)パソナグループのデータを掲載しております

\*4 2016年5月期より本項の「当期純利益」は、「親会社株主に帰属する当期純利益」を指しております

# 株式保有状況

## 所有者別株主数



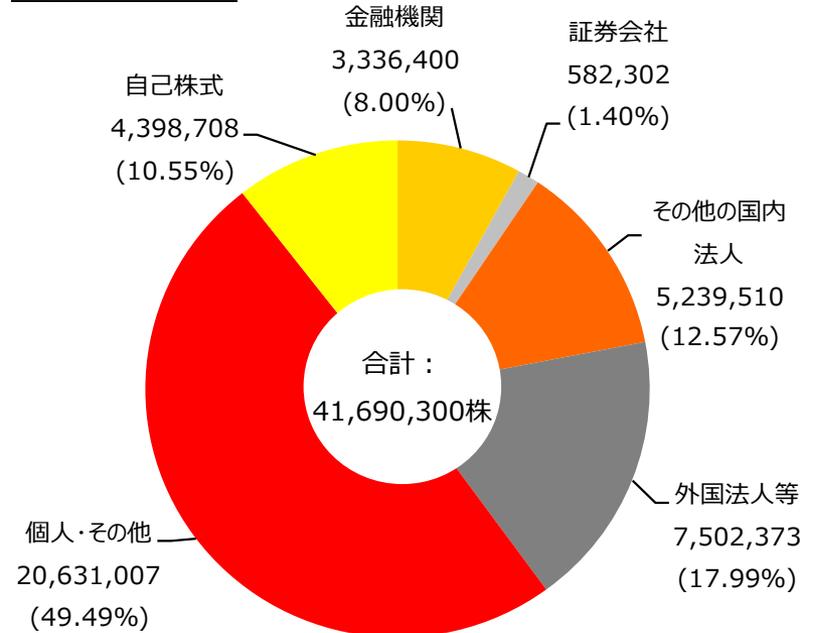
## 大株主

大株主	株式数	割合
南部 靖之	14,763,200	35.41%
株式会社パソナグループ	4,398,708	10.55%
株式会社南部エンタープライズ	3,737,800	8.97%
BNYM TREATY DTT 10	1,851,600	4.44%
Credit Suisse AG Hong Kong Trust A/C Client	1,227,000	2.94%
State Street Bank and Trust Company 505004	930,900	2.23%
パソナグループ従業員持株会	707,100	1.70%
株式会社グラティツード	596,600	1.43%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	576,300	1.38%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）	530,200	1.27%

※第2位に自己株式4,398,708株（発行済株式総数に対する所有割合10.55%）がありますが、会社法第308条第2項の規定により議決権を有しておりません  
 ※テンバード・インベストメント・マネジメント・リミテッドから2017年4月11日付で関東財務局に大量保有報告書の送付があり、2017年4月6日現在で2,114,600株を所有している旨の報告を受けておりますが、2017年5月末時点における所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含まれておりません。

## 所有者別株式数

（2017年5月31日現在）



# グループ会社一覧 (セグメント別)

## エキスパートサービス (人材派遣) インソーシング (委託・請負) HRコンサルティング、教育・研修、その他

パソナ	ケーアイエス
パソナテック	キャプラン
パソナ岡山	安川ビジネススタッフ
パソナロジコム	ビーウィズ
日本雇用創出機構	アサヒビールコミュニケーションズ
パソナマーケティング	エコLOVE
パソナ農援隊	パソナ・パナソニック ビジネスサービス
パソナテックシステムズ	パソナナレッジパートナー
新日本工業	パソナジョブサポート
パソナテキーラ	パソナヒューマンソリューションズ
イー・スタッフィング (※)	スマートスタイル 他2社 (※)

## グローバルソーシング (海外人材サービス)

Pasona N A, Inc.	
PASONA CANADA, INC.	
Pasona Taiwan Co., Ltd.	
Pasona Singapore Pte. Ltd.	
PASONA ASIA CO., LIMITED	
PT Pasona HR Indonesia	
Pasona Korea Co., Ltd.	
Pasona India Private Limited	
MGR Consulting Co.,Ltd.	
Pasona Human Resources (Shanghai) Co., Ltd.	
Pasona HR Consulting Recruitment (Thailand) Co., Ltd.	
Pasona Tech Vietnam Co., Ltd.	
Pasona Education Co. Limited	
Pasona HR Malaysia Sdn.Bhd.	
PT.Dutagriya Sarana	
CAPLAN (Thailand) Co., Ltd.	他1社

## キャリアソリューション (人材紹介・再就職支援)

パソナ	パソナフォーチュン	他1社
-----	-----------	-----

## アウトソーシング

ベネフィット・ワン	
ベネフィットワン・ヘルスケア	
ベネフィットワンソリューションズ	
ベネフィットワン・ペイロール	
Benefit One ASIA PTE. LTD.	
贝那商务咨询 (上海) 有限公司	
Benefit ONE USA, INC.	
Benefit One (THAILAND) COMPANY LYMITED	
PT. BENEFIT ONE INDONESIA	
Benefit One Deutschland GmbH	
REWARDZ PRIVATE LIMITED	
全国試験運営センター (※)	
MYDC (※)	他2社 (※)

## ライフソリューション

パソナフォスター
パソナライフケア

## パブリックソリューション

パソナハートフル	
パソナふるさとインキュベーション	
丹後王国	
パソナ東北創生	
ニジゲンノモリ	他3社

- 連結子会社 62社
- (※) 持分法適用関連会社 6社

# 会社概要

東証一部 (2168)

社名	株式会社パソナグループ (Pasona Group Inc.)
本社所在地	〒100-6514 東京都千代田区丸の内1-5-1 新丸の内ビルディング (グループ本部) 〒100-8228 東京都千代田区大手町2-6-2 TEL 03-6734-0200(代)
設立	2007年12月3日 (創立 1976年2月)
資本金	50億円
代表者	代表取締役グループ代表兼社長 南部 靖之
事業内容	エキスパートサービス (人材派遣)、インソーシング (委託・請負) HRコンサルティング、教育・研修、その他 グローバルソーシング (海外人材サービス) キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援) アウトソーシング ライフソリューション、パブリックソリューション
従業員数	8,682名 (連結・契約社員含む) ※2017年5月31日時点
グループ会社	連結子会社 62社 , 持分法適用関連会社 6社
ホームページ	<a href="http://www.pasonagroup.co.jp/">http://www.pasonagroup.co.jp/</a>

※2017年8月31日時点